

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

**Estado de Situación Financiera Condensado**

(Expresado en millones de pesos colombianos)

|                                                           | <b>Nota</b> | <b>30 septiembre<br/>2025</b> | <b>31 diciembre<br/>2024</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------|------------------------------|
| <b>Activo</b>                                             |             |                               |                              |
| Efectivo                                                  | 4           | 10                            | 1                            |
| <b>Activos financieros de inversión</b>                   | 5           |                               |                              |
| Instrumentos de patrimonio                                |             | 76.143                        | 54.527                       |
| Cuentas por cobrar                                        | 6           | 7                             | 0                            |
| <b>Total activo</b>                                       |             | <b>\$ 76.160</b>              | <b>\$ 54.528</b>             |
| <b>Pasivo</b>                                             |             |                               |                              |
| Cuentas por pagar                                         | 7           | 176                           | 66                           |
| <b>Total pasivo</b>                                       |             | <b>\$ 176</b>                 | <b>\$ 66</b>                 |
| <b>Activos netos de los inversionistas</b>                | 8           |                               |                              |
| Patrimonios especiales                                    |             | 75.984                        | 54.462                       |
| <b>Total activos netos de los inversionistas</b>          |             | <b>\$ 75.984</b>              | <b>\$ 54.462</b>             |
| <b>Total pasivo y activos netos de los inversionistas</b> |             | <b>\$ 76.160</b>              | <b>\$ 54.528</b>             |

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
\_\_\_\_\_  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
\_\_\_\_\_  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de  
noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

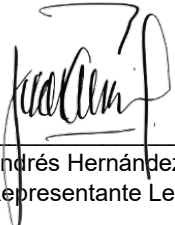
**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

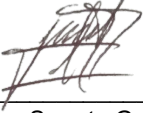
**Estado del Resultado Integral Condensado**

(Expresado en millones de pesos colombianos)

|                                                                                |             | <b>Variación trimestral al</b> |                   | <b>Saldos comparativos al</b> |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|
|                                                                                | <b>Nota</b> | <b>30</b>                      | <b>30</b>         | <b>30</b>                     | <b>30</b>         |
|                                                                                |             | <b>septiembre</b>              | <b>septiembre</b> | <b>septiembre</b>             | <b>septiembre</b> |
|                                                                                |             | <b>2025</b>                    | <b>2024</b>       | <b>2025</b>                   | <b>2024</b>       |
| <b>Ingresos de operaciones</b>                                                 |             |                                |                   |                               |                   |
| Ingresos financieros operaciones del mercado monetario y otros intereses, neto | <b>9</b>    | 0                              | 2                 | 2                             | 13                |
| Valoración de inversiones a valor razonable - instrumentos de patrimonio, neto | <b>10</b>   | 4.782                          | 1.138             | 21.612                        | (2.007)           |
| <b>Total ingresos de operaciones</b>                                           |             | <b>\$ 4.782</b>                | <b>\$ 1.140</b>   | <b>\$ 21.614</b>              | <b>\$ (1.994)</b> |
| <b>Gastos</b>                                                                  |             |                                |                   |                               |                   |
| Comisiones sociedad fiduciaria                                                 |             | (37)                           | (45)              | (101)                         | (134)             |
| Impuestos                                                                      |             | 0                              | 0                 | 0                             | (1)               |
| Gastos de operación - diversos                                                 | <b>11</b>   | (28)                           | (31)              | (83)                          | (94)              |
| <b>Total gastos</b>                                                            |             | <b>\$ (65)</b>                 | <b>\$ (76)</b>    | <b>\$ (184)</b>               | <b>\$ (229)</b>   |
| <b>Variación en los activos netos de los inversionistas</b>                    | <b>12</b>   | <b>\$ 4.717</b>                | <b>\$ 1.064</b>   | <b>\$ 21.430</b>              | <b>\$ (2.223)</b> |

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

**Estado de Cambios en los Activos Netos de los Inversionistas Condensado**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

|                                                      | <b>Nota</b> | <b>Participación en los<br/>Activos Netos de<br/>los Inversionistas</b> |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Saldo al 31 diciembre 2023</b>                    |             | <b>\$ <u>91.046</u></b>                                                 |
| Variación en los activos netos de los inversionistas | <b>11</b>   | <u>(2.223)</u>                                                          |
| <b>Saldo al 30 septiembre 2024</b>                   |             | <b>\$ <u>88.823</u></b>                                                 |
| <b>Saldo al 31 diciembre 2024</b>                    |             | <b>\$ <u>54.462</u></b>                                                 |
| Aportes                                              |             | 92                                                                      |
| Variación en los activos netos de los inversionistas | <b>11</b>   | <u>21.430</u>                                                           |
| <b>Saldo al 30 septiembre 2025</b>                   | <b>7</b>    | <b>\$ <u>75.984</u></b>                                                 |

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de  
noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.

**FONDO DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADO ACCICOLF VANGUARDIA ACCIONES  
ORDINARIAS**

**ADMINISTRADO POR FIDUCIARIA DE OCCIDENTE S.A.**

**Estado de Flujo de Efectivo Condensado**  
(Expresado en millones de pesos colombianos)

|                                                                                                                                                           | <b>30 septiembre<br/>2025</b> | <b>30 septiembre<br/>2024</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                                                                                                 |                               |                               |
| Variación en los activos netos de los inversionistas                                                                                                      | \$ 21.430                     | \$ (2.223)                    |
| Conciliación entre la variación de los activos netos de los inversionistas y los flujos de efectivo provisto por, (usado en) las actividades de operación |                               |                               |
| Valoración de los activos financieros de inversión, neto                                                                                                  | (21.612)                      | 2.007                         |
| <b>Cambios en activos y pasivos operacionales:</b>                                                                                                        |                               |                               |
| Activos y pasivos financieros de inversión - neto                                                                                                         | (4)                           | 0                             |
| Cuentas por cobrar                                                                                                                                        | (7)                           | 0                             |
| Cuentas por pagar, neto                                                                                                                                   | 110                           | (19)                          |
| <b>Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de operación</b>                                                                                | <b>\$ (83)</b>                | <b>\$ (235)</b>               |
| <b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>                                                                                             |                               |                               |
| Aportes ,neto                                                                                                                                             | 92                            | 0                             |
| <b>Efectivo neto provisto por, (usado en) las actividades de financiación</b>                                                                             | <b>\$ 92</b>                  | <b>\$ 0</b>                   |
| <b>Variación neta en efectivo y equivalente en efectivo</b>                                                                                               | <b>\$ 9</b>                   | <b>\$ (235)</b>               |
| <b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al comienzo del periodo</b>                                                                                   | <b>\$ 1</b>                   | <b>\$ 294</b>                 |
| <b>Efectivo neto y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                                                                                      | <b>\$ 10</b>                  | <b>\$ 59</b>                  |

Véanse las notas que forman parte integral de la información financiera intermedia condensada.

  
Juan Andrés Hernández Zapata  
Representante Legal

  
Jonatan Serrato González  
Director de Contabilidad  
T.P. 180111 - T

  
Jeimy Julieth Aldana Chaparro  
Revisor Fiscal  
T.P. 219524 - T  
Miembro de KPMG S.A.S.  
(Véase mi informe del 14 de  
noviembre de 2025)

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en la información financiera intermedia condensada y que la misma ha sido tomada fielmente de los libros de contabilidad.